

Ubiquitous Solution Company

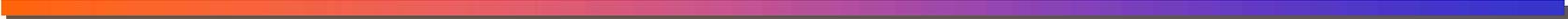
# **KDDI CORPORATION**



**2005年3月期 第3四半期決算資料**

2005年1月27日

代表取締役社長 小野寺 正



**この配付資料に記載されている業績目標及び契約数目標等はいずれも、当社グループが現時点で入手可能な情報を基にした予想値であり、これらは経済環境、競争状況、新サービスの成否などの不確実な要因の影響を受けます。**

**従って、実際の業績及び契約数は、この配付資料に記載されている予想とは大きく異なる場合がありますことをご承知おき下さい。**

# 1.1. 決算総括(1-3Q累計)

## 1 連結ベース

- ▶ auの好調により、BBC & ソリューション等他セグメントの減収を吸収し、売上は対前年同期比4.3%の増収、営業利益は同3.3%の増益
- ▶ PHS事業譲渡に伴う特別利益を277億円計上(3Q)

## 2 au事業

- ▶ 売上対前年同期比15.5%、営業利益同12.9%の増収・増益
- ▶ 着うたフル™開始、累計ダウンロード100万曲突破(1月5日)
- ▶ 純増年間トップシェア(04年:52.2%)達成、WIN契約者は12月末203万と着実に増加

## 3 BBC & ソリューション事業

- ▶ インターネット系サービスの売上の伸びは堅調ではあるものの、音声収入の減により対前年同期減収減益
- ▶ メタルプラスの営業を開始(12月1日)
- ▶ 固定系子会社統合、法人系営業部門再編を実施

## 4 ツーカー事業

- ▶ シンプル端末「ツーカーS」の販売好調

(注)売上、営業利益、対前年同期比の数値は1-3Q累計値。3Q単独数値については別添詳細資料参照。

## 1.2. 2005年3月期の業績見通し

前回予想 今回予想(増減)

**1** 連結ベースでは主に、auの影響を折り込み、売上29,140億円(+150億円)、  
営業利益2,930億円( 160億円)の見通し

✓ au: 運転中の利用規制強化によるARPUの減とWIN拡販・リテンション施策  
強化等に伴う費用増を折り込み、営業利益は2,770億円( 160億円)の見通し

- ARPU	:7,190円	7,170円	( 20円)
- WIN累計稼動:	300万	320万	(+ 20万)
- 販売台数	:1,130万	1,160万	(+ 30万)

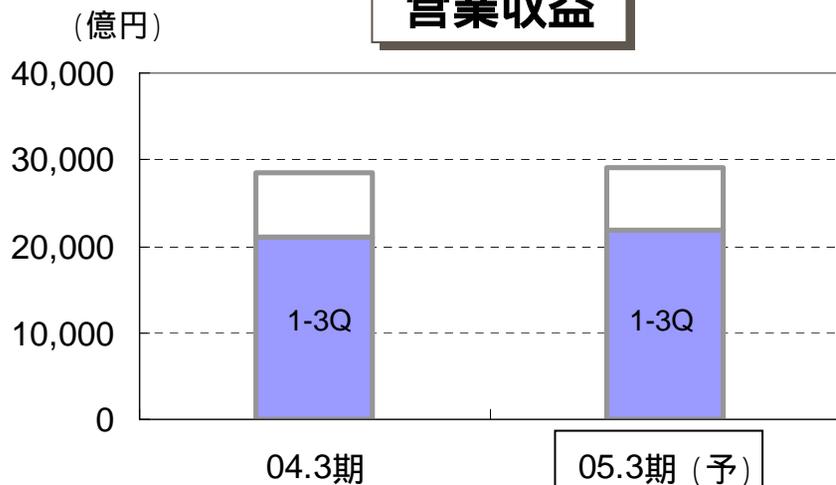
**2** 設備投資は主にauのカバレッジ充実加速により、3,400億円(+300億円)の見通し

(注1)数値はセグメント表示があるものを除き、全て連結ベース。

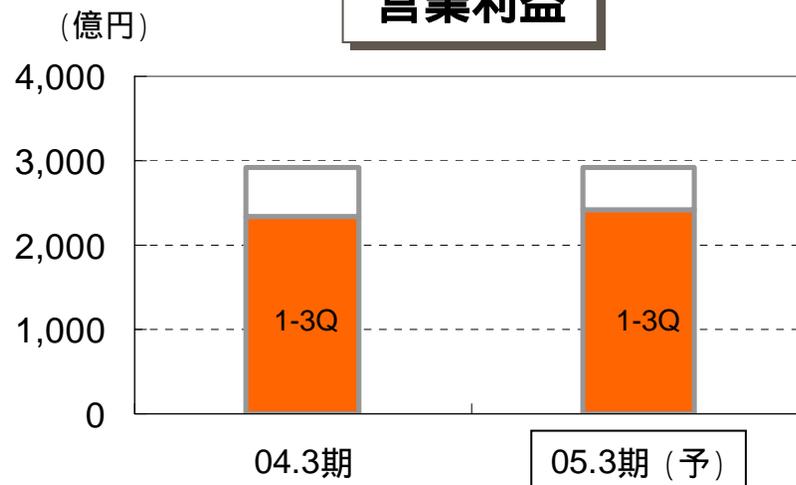
(注2)通期予想は連結・セグメントともにPHS事業譲渡による影響考慮後の数値。

## 2. 連結決算

### 営業収益



### 営業利益

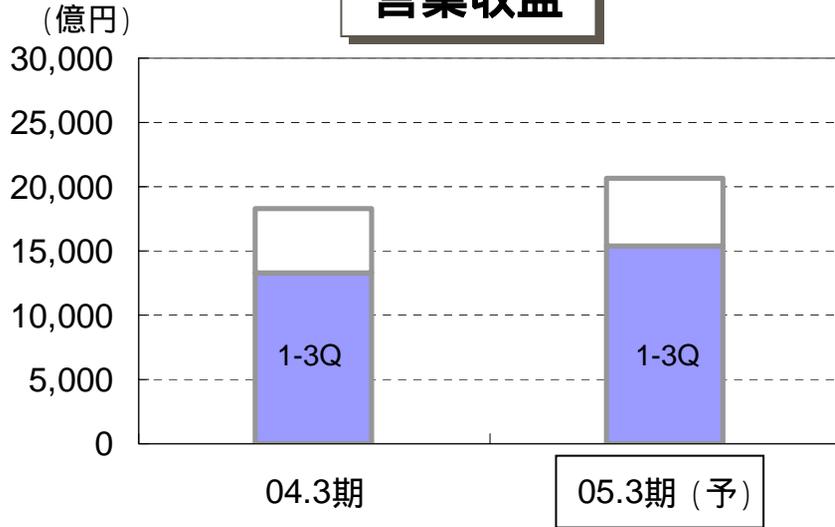


(億円)

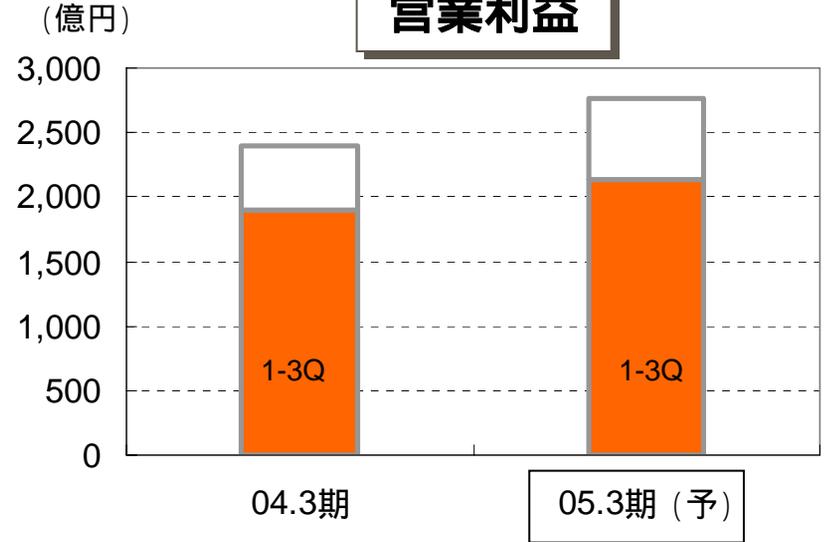
	04.3期		05.3期(予)			05.3期 前回予想
	1-3Q		1-3Q	対前年同期比	今回予想	
営業収益	21,043	28,461	21,943	4.3%	29,140	28,990
営業利益	2,347	2,921	2,425	3.3%	2,930	3,090
マージン	11.2%	10.3%	11.1%	-	10.1%	10.7%
経常利益	2,212	2,745	2,356	6.5%	2,850	3,000
当期利益	1,234	1,170	1,541	24.9%	1,930	1,980
FCF	3,846	4,042	4,103	6.7%	3,900	4,060
EBITDA	5,222	6,880	5,168	-1.0%	6,600	6,780
マージン	24.8%	24.2%	23.6%	-	22.6%	23.4%

# 3. au事業

## 営業収益



## 営業利益



(億円)

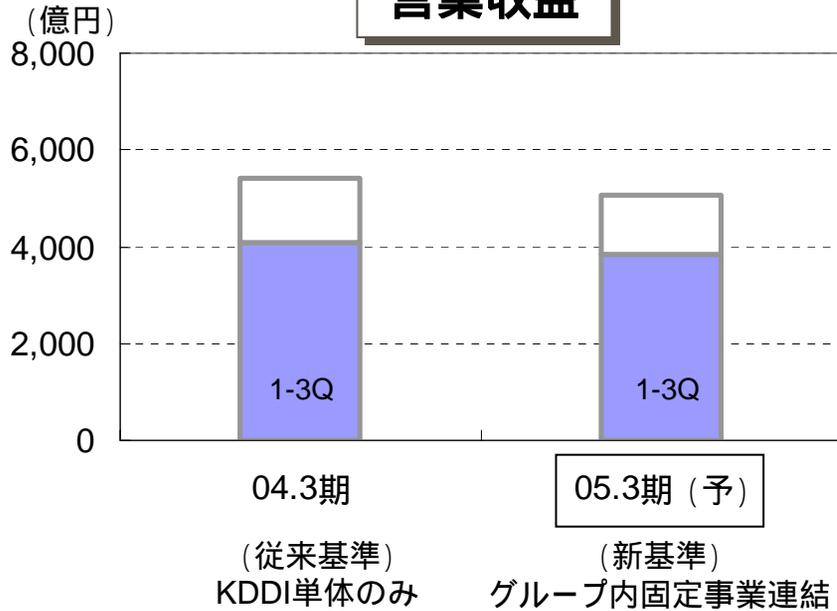
	04.3期		05.3期(予)		05.3期 前回予想
	1-3Q		1-3Q	今回予想	
営業収益	13,307	18,251	15,372	20,700	20,490
営業利益	1,895	2,395	2,139	2,770	2,930
マージン	14.2%	13.1%	13.9%	13.4%	14.3%
経常利益	1,813	2,291	2,109	2,740	2,890
当期利益	1,053	1,300	1,246	1,630	1,720
FCF	2,189	2,073	1,292	1,350	1,580
EBITDA	3,324	4,377	3,682	4,840	5,030
マージン	25.0%	24.0%	24.0%	23.4%	24.5%

	04.3期		05.3期(予)		05.3期 前回予想
	3Q		3Q	今回予想	
契約数(千)	15,977	16,959	18,759	19,460	19,460
内モジュール系	326	361	452	470	470
WIN(EV-DO)	47	343	2,032	3,200	3,000
1X	11,717	13,166	14,797	-	-
cdmaOne	4,213	3,450	1,930	-	-
ARPU(円)	7,490	7,440	7,190	7,170	7,190
音声	5,830	5,800	5,470	5,430	5,440
データ	1,660	1,640	1,720	1,740	1,750

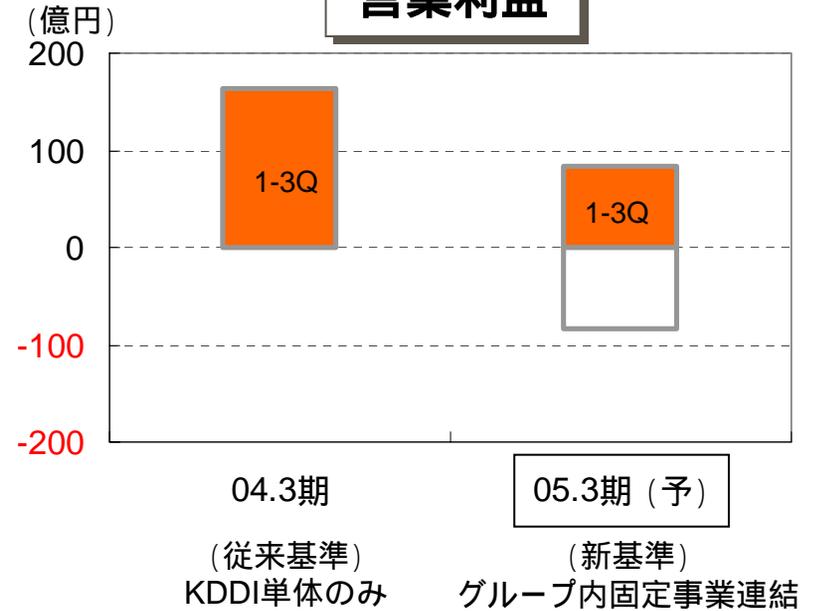
(注) ARPUはモジュール系を除く一般端末分。

# 4. BBC&ソリューション事業

## 営業収益



## 営業利益



(億円)

	04.3期		05.3期(予)		05.3期 前回予想
	1-3Q	3Q	1-3Q	今回予想	
営業収益	4,097	5,425	3,853	5,080	4,970
営業利益	163	164	83	-80	-120
マージン	4.0%	3.0%	2.1%	-1.6%	-2.4%
経常利益	158	158	86	-80	-120
当期利益	15	-288	-32	-130	-150
FCF	603	742	348	-100	-90
EBITDA	857	1,124	691	790	750
マージン	20.9%	20.7%	17.9%	15.6%	15.1%

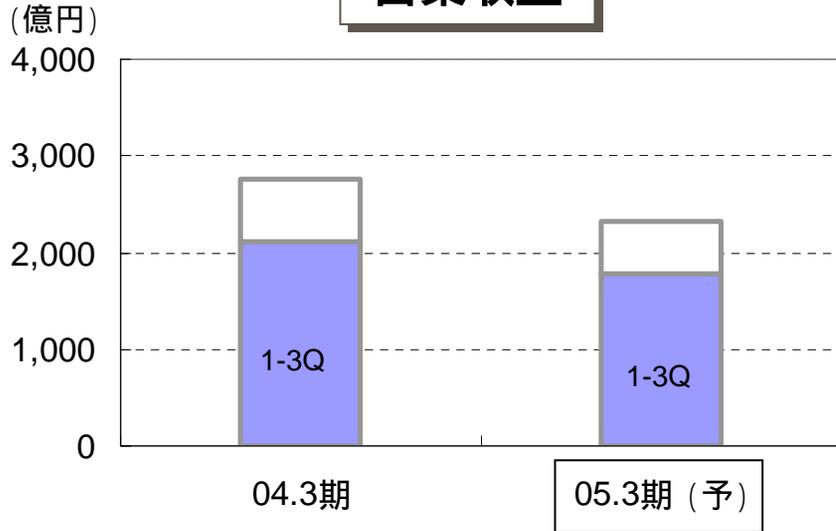
	04.3期		05.3期(予)		05.3期 前回予想
	3Q	3Q	3Q	今回予想	
DION (千)	2,559	2,687	2,874	2,880	2,880
ADSL	914	1,109	1,497	1,510	1,530
FTTH (千)	-	23	78	100	100
光プラス	-	9	(注1) 61	-	-

(注1) 05.3期の3Q末の(未開通を含む)契約回線数は68千回線。

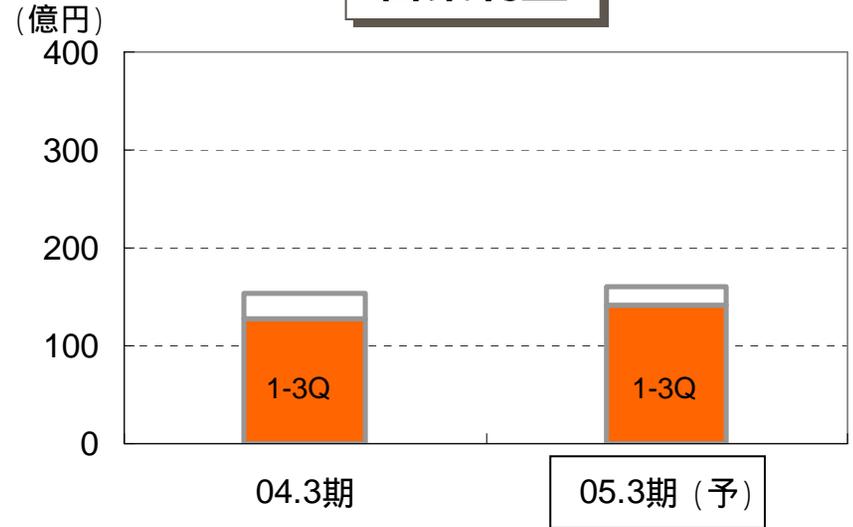
(注2) 04.3期及び05.3期前回予想はKDDI単体のみ、  
05.3期実績及び今回予想はグループ内固定事業連結。

# 5. ツーカー事業

## 営業収益



## 営業利益



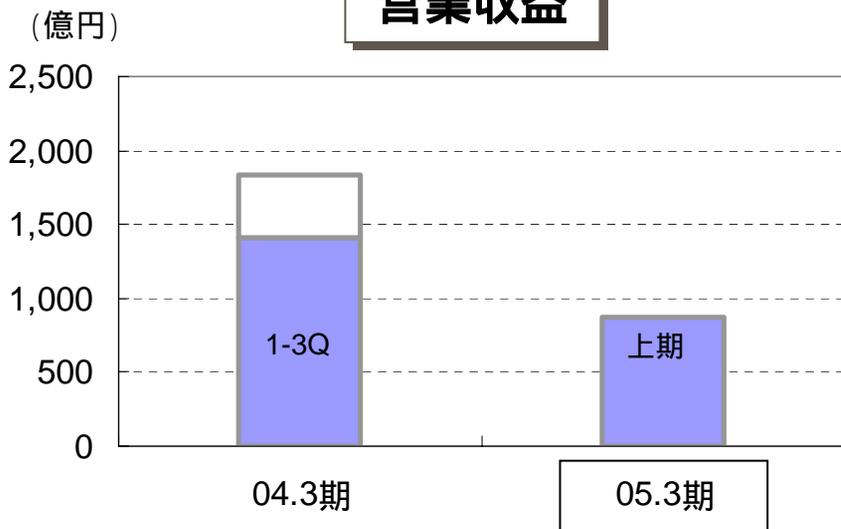
(億円)

	04.3期		05.3期(予)		05.3期 前回予想
	1-3Q	2,765	1-3Q	今回予想	
営業収益	2,106	2,765	1,784	2,330	2,320
営業利益	127	154	142	160	170
マージン	6.0%	5.6%	8.0%	6.9%	7.3%
経常利益	95	114	124	140	150
当期利益	83	91	82	100	100
FCF	422	550	389	560	540
EBITDA	542	712	507	650	650
マージン	25.7%	25.7%	28.4%	27.9%	28.0%

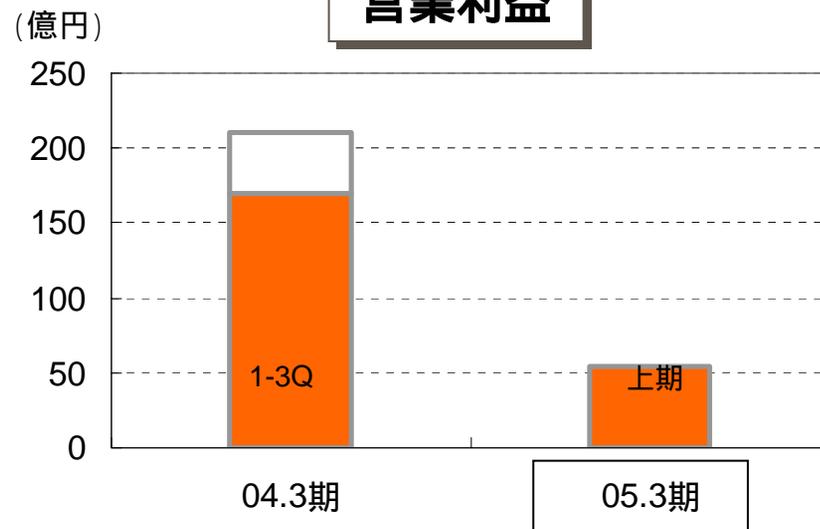
	04.3期		05.3期(予)		05.3期 前回予想
	3Q	3,632	3Q	今回予想	
契約数(千)	3,670	3,632	3,600	3,580	3,520
ARPU(円)	5,020	5,020	4,460	4,480	4,470

# 6. ポケット事業(参考)

## 営業収益



## 営業利益



(億円)

	04.3期		05.3期	
	1-3Q	3Q	上期	3Q
営業収益	1,406	1,840	869	869
営業利益	170	211	55	55
マージン	12.1%	11.5%	6.3%	6.3%
経常利益	156	190	49	49
当期利益	158	191	40	40
FCF	400	472	209	209
EBITDA	470	613	246	246
マージン	33.4%	33.3%	28.3%	28.3%

	04.3期		05.3期	
	3Q	3Q	上期	3Q
契約数(千)	2,914	2,897	2,926	-
AirH"	936	990	1,101	-
ARPU(円)	4,730	4,750	4,430	-

# 7. 設備投資等

(億円)

	04.3期		05.3期(予)		05.3期 前回予想	
	1-3Q		1-3Q	今回予想		
設備投資(支払)	連結	1,462	2,533	2,000	3,400	3,100
	au	899	1,612	1,494	2,300	2,000
	BBC&ソリューション(注1)	320	551	337	860	820
	ツーカー	89	147	59	90	90
	ポケット(参考)(注2)	75	129	50	50	50
減価償却費	連結	2,742	3,657	2,651	3,510	3,520
	au	1,376	1,849	1,503	2,020	2,020
	BBC&ソリューション(注1)	639	841	576	790	800
	ツーカー	402	538	351	470	470
	ポケット(参考)(注2)	291	387	187	187	187
有利子負債	連結	12,291	11,798	9,016	8,710	8,710
	au及びBBC&ソリューション(注1)	7,665	7,360	6,327	6,510	6,170
	ツーカー	2,760	2,624	2,241	1,810	2,080
	ポケット(参考)(注2)	1,424	1,345	-	-	-
期末Debt / EBITDA (倍)		-	1.7	-	1.3	1.3
期末D/E レシオ (倍)		-	1.17	0.79	0.77	0.75

(注1)BBC&ソリューションについては、04.3期及び05.3期前回予想はKDDI単体のみ、05.3期実績及び今回予想はグループ内固定事業連結。

(注2)ポケットについては10月の事業譲渡により下期非連結となるため、05.3期の1-3Q累計、予想は上期末の数値。

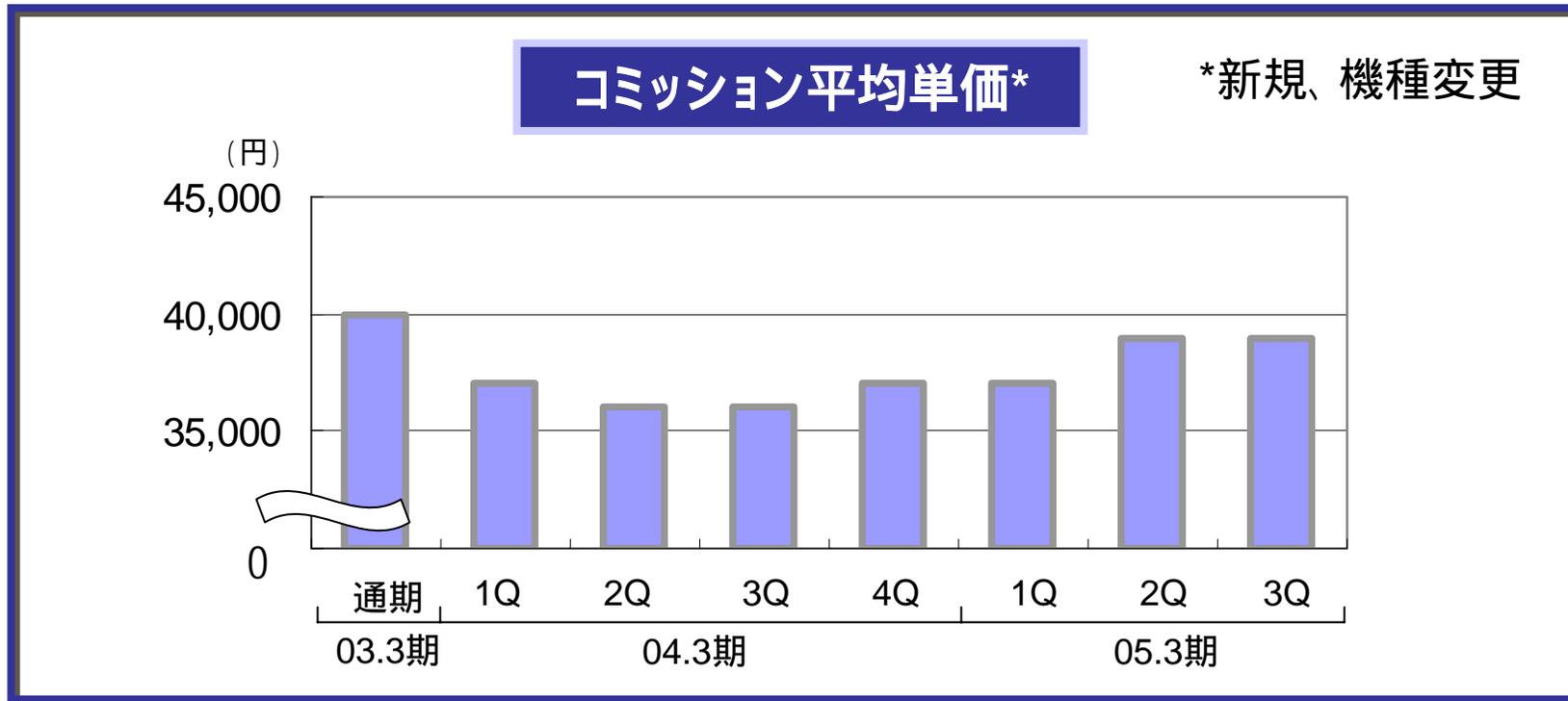
# 各事業の状況

---

**au事業**

**BBC &  
ソリューション事業**

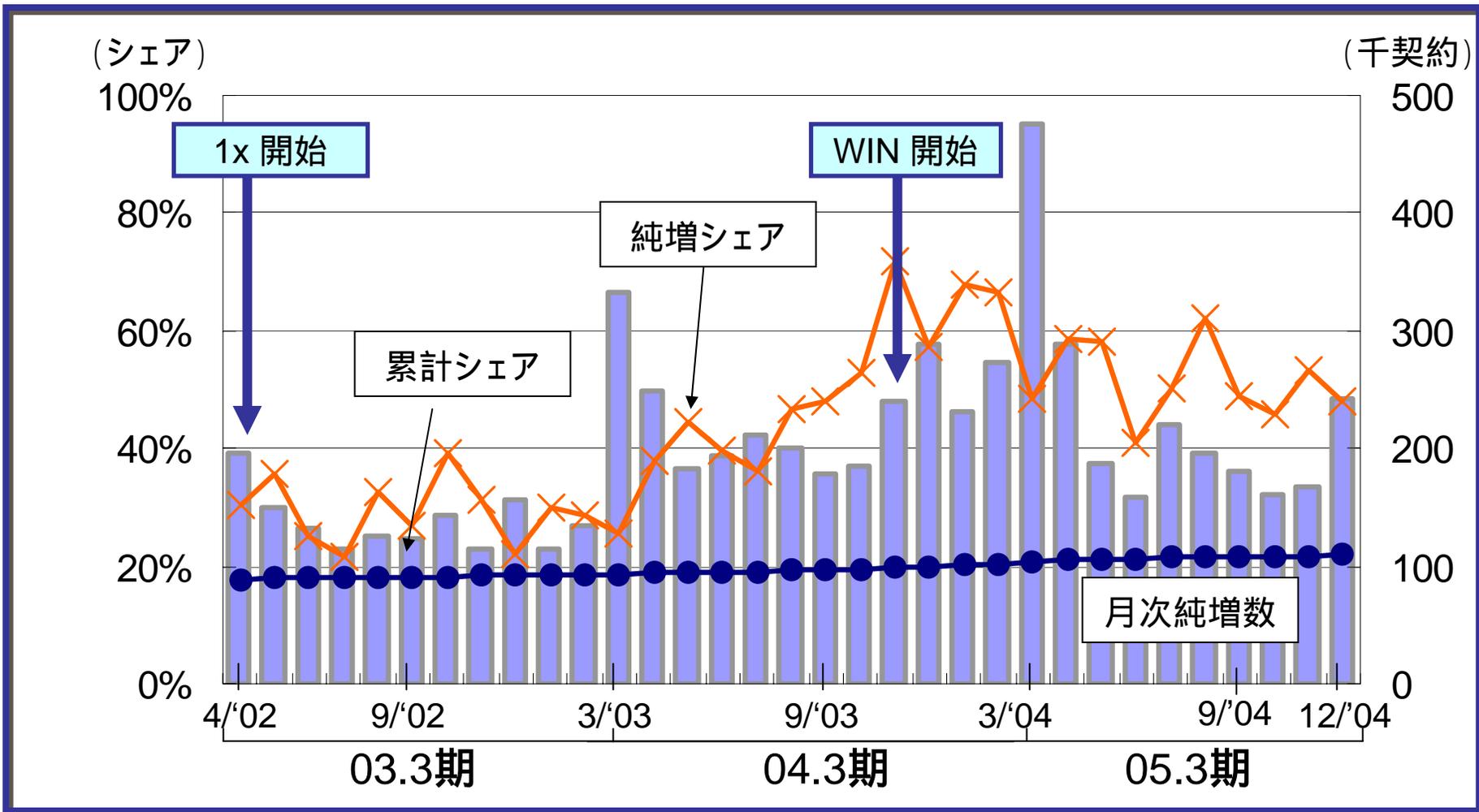
# 1.1. 販売コミッション



	03.3期	04.3期				05.3期(予)				05.3期 前回予想
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	今回予想	
販売コミッション総額 (億円)	4,050	3,840				940	1,140	1,120	4,450	4,280
コミッション平均単価(円)	40,000	36,000				37,000	39,000	39,000	38,000	38,000
販売台数(万台)	1,010	1,057				255	293	287	1,160	1,130

# 1.2. 純増の推移

2004年間純増トップシェア (52.2%)<sup>(注)</sup> により、12月末累計契約数は1,876万に

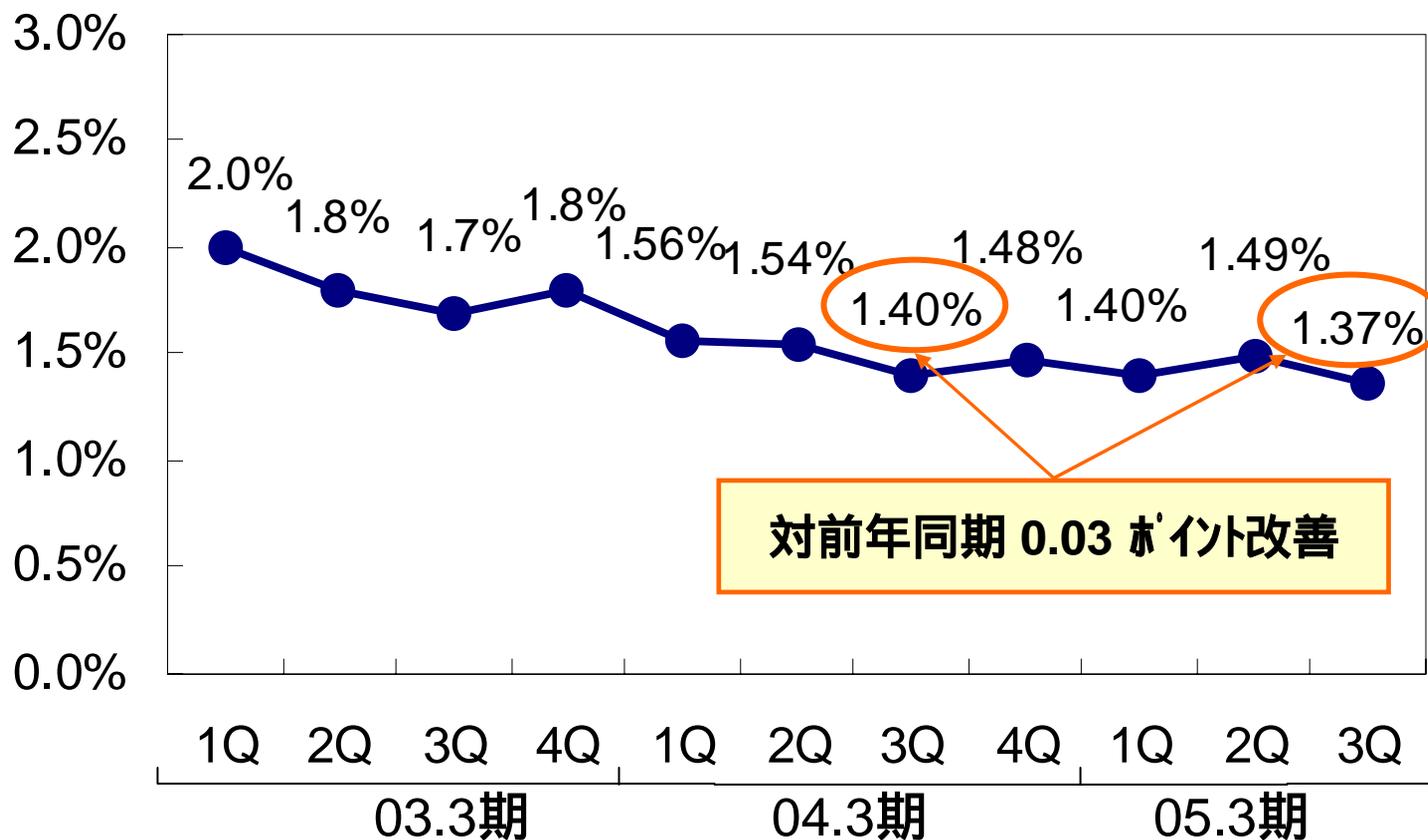


<純増シェア/累計シェア>	3Q平均	<59.9% / 20.0%>	<48.7% / 21.9%> <sup>(注)</sup>
	通期平均	<49.6% / 20.8%>	< - / - >

(注) 2004年間、05.3期3Qの純増シェアは、DoCoMoのDo Pa契約数を反映。

# 1.3. 解約率

(解約率)



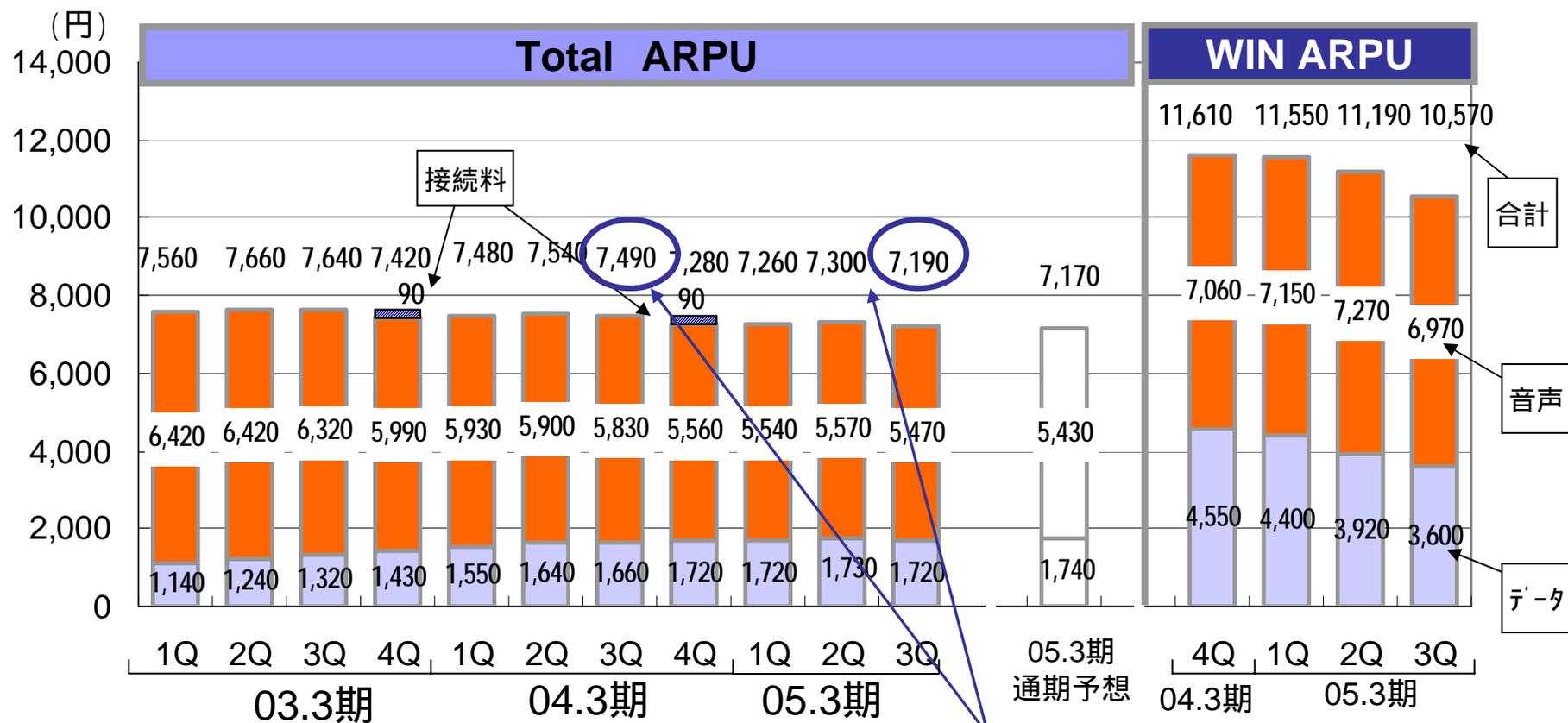
対前年同期 0.03 ポイント改善

通期平均

<1.8%>

<1.49%>

# 1.4. ARPUの推移



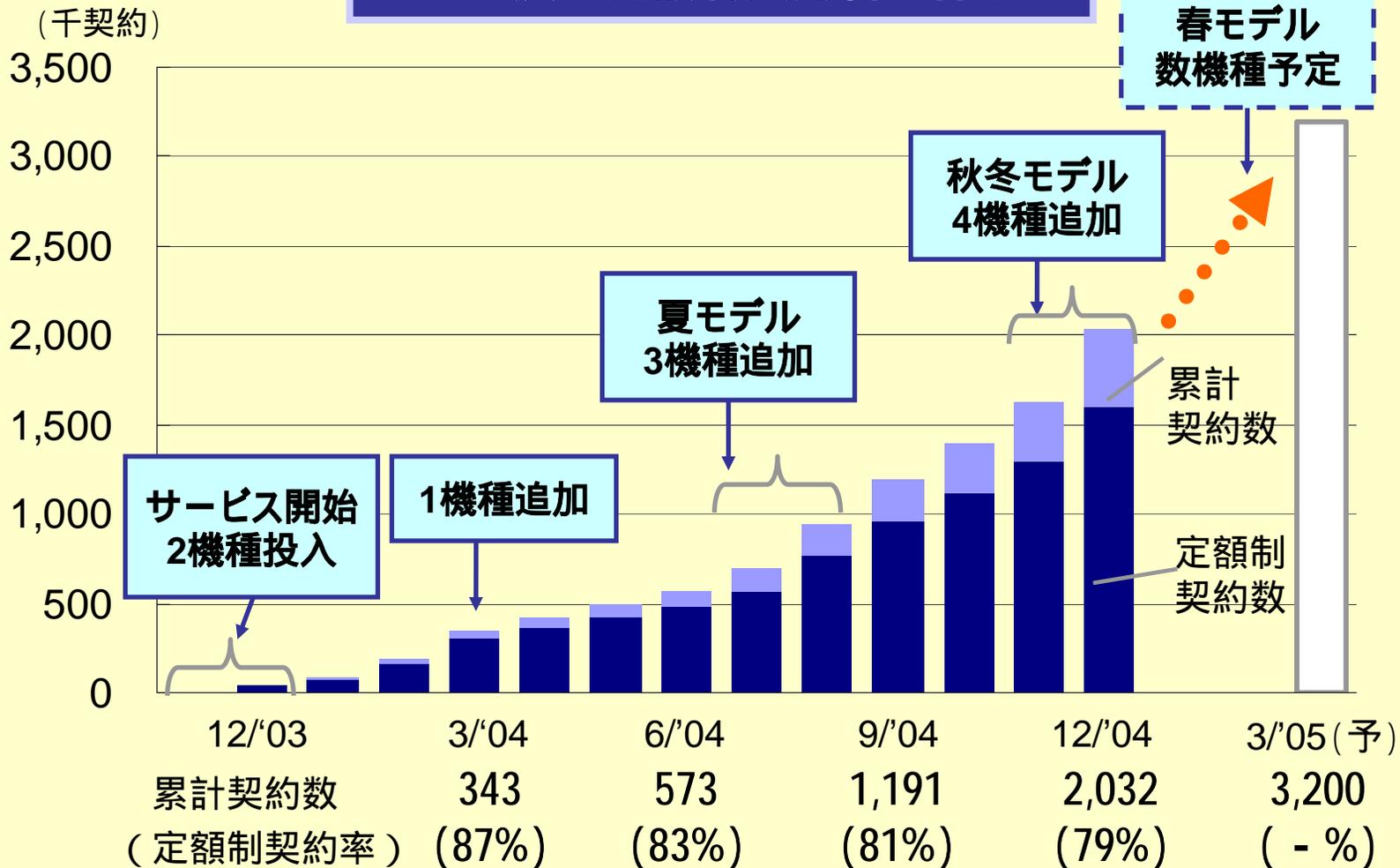
通期平均	<7,570円>	<7,440円>
うち 音声	<6,280円>	<5,800円>
データ	<1,290円>	<1,640円>

対前年同期	
合計	300円 ( 4.0%)
音声	360円 ( 6.2%)
データ	+60円 ( +3.6%)

(注1) 各4QはAC (Access Charge) 精算後のARPU。  
 (注2) WINのARPUは1ヶ月フル稼働ベースのユーザーを対象に算出。

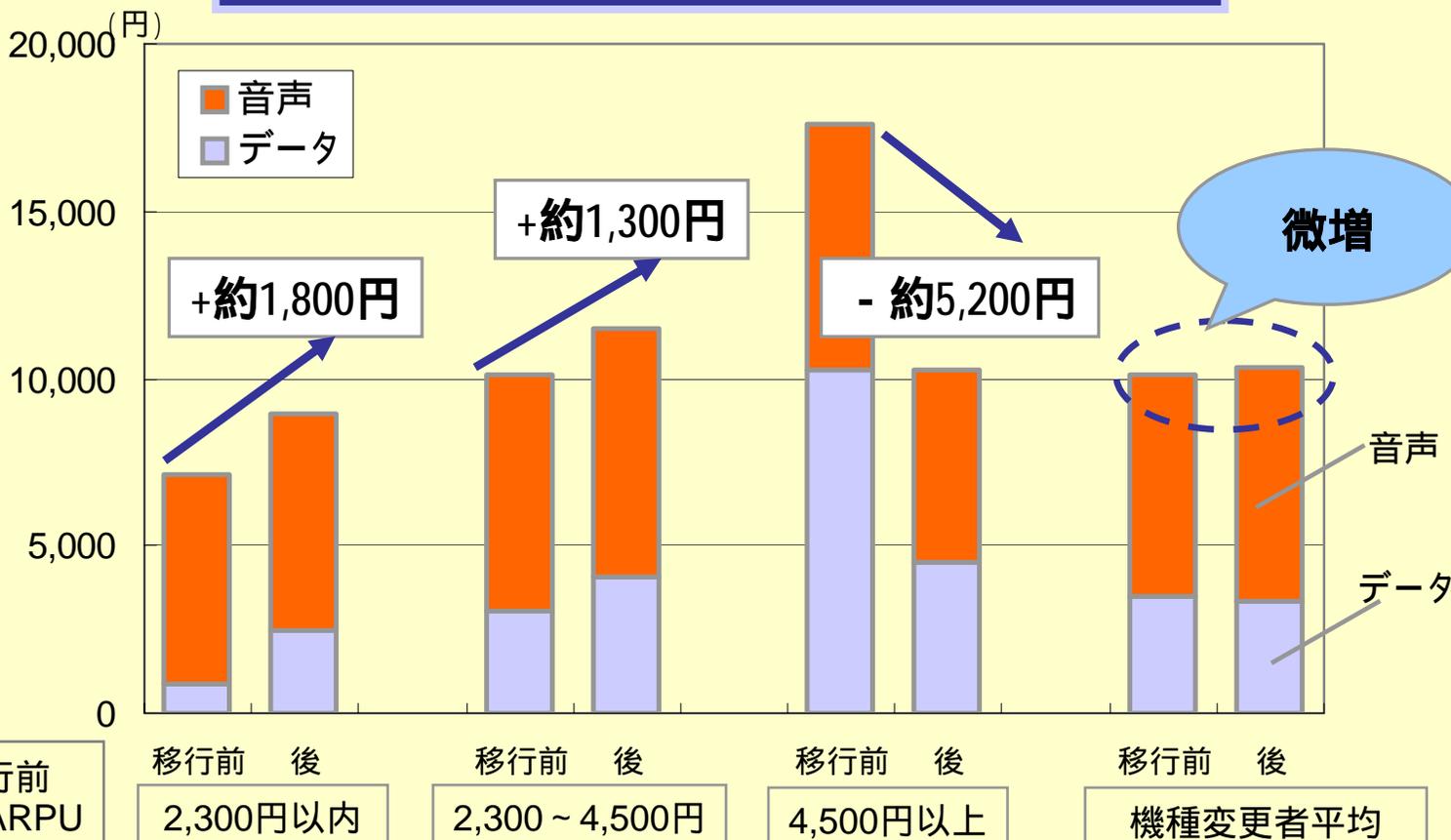
今夏のWIN拡販以降、契約者増加が加速し、12月末200万突破  
データ定額制の契約率も79%と依然高水準

## WIN及び定額制契約者の伸び



WINへの移行前データARPUが4,500円未満のミドルエンド層のトータルARPUは増加傾向。初期のデータハイエンド層移行による減収効果も一巡し、機種変更者平均でも移行後増加の兆し

## 1X WINへの機種変更者のARPU比較



(注) 04.10月のWINへの機種変更者の、移行前後(9月/11月)のARPU比較。

表現力がよりリッチな音楽、EZ「着うたフル™」好調、  
累計DL100万突破  
EZ「着うたフル™」対応端末のダブル定額契約率  
約85% (12月末時点)

参考



## サービス比較



サービス開始

2004年11月19日

2002年12月2日

累計DL100万突破  
- 対応端末数

2005年1月5日 (開始48日目)  
- 41万台 (04.12月末時点)

2003年1月下旬  
- 31万台 (03.1末時点)

対応端末

WIN 04年秋冬モデル

1X、WIN標準搭載

コンテンツ料金 (参考)

約300円/曲

約100円/曲

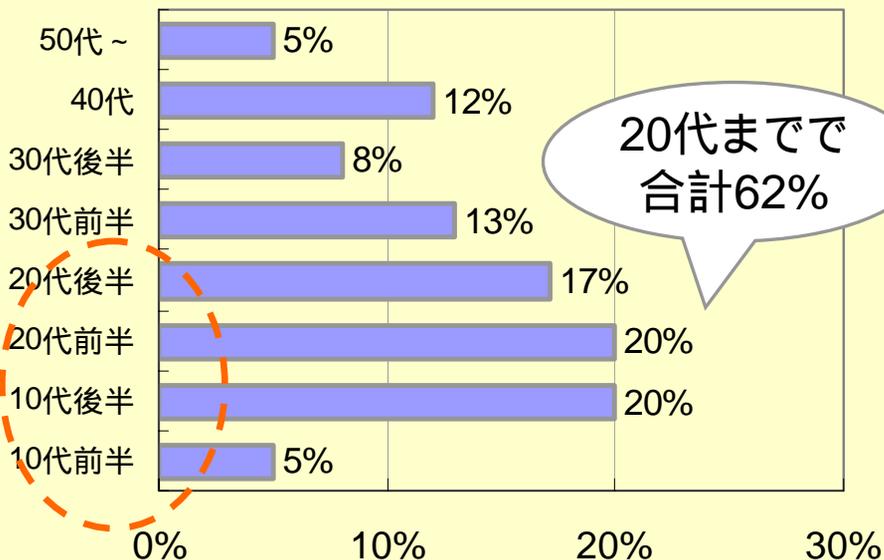
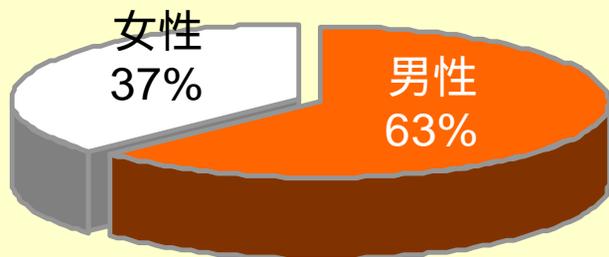
データサイズ

約1.5M ~ 2.0MB

約100KB

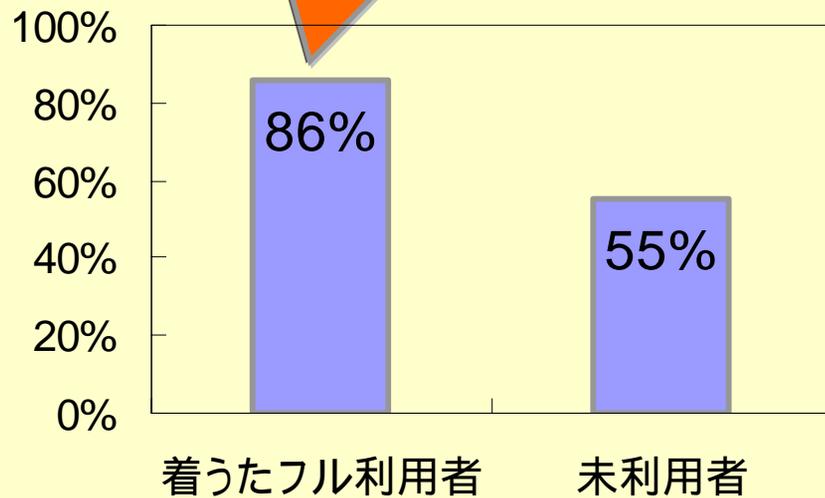
(注)04年12月末の着うたフルを含む着うた対応端末数は1,430万台。

## 着うたフル利用者構成 (注1)



## ダブル定額上限到達率 (注2)

着うたフル利用者は  
上限到達率が高い



(注1) 12月利用実績。

(注2) 着うたフル対象端末にて11月契約者の12月利用実績。ダブル定額の上限はEZweb基本料300円を加え、4,500円。

# 1. 固定系事業のグループ内再編

## 固定系子会社の統合

旧固定系子会社4社

Kソリューション

KCOM

オーエスアイ・プラス

KDDIエムサット

合併

2004年11月1日

KNSL設立

KDDIネットワーク&ソリューションズ

## 法人系営業部門の再編

(本体)  
NWソリューション  
事業本部

全国/  
法人

再編

(本体)  
NWソリューション  
事業本部

主に東名阪/  
大口法人

〔旧固定系  
子会社4社〕

KNSL

上記以外  
(地方/中小法人)

## ▶ 準備状況:

- 営業開始 : 2004年12月1日
- サービス開始 : 2005年 2月1日

## ▶ 組織再編:

- サービス推進体制構築のため、法人・コンシューマ双方に係る「メタルプラス事業推進本部」を新設

## ▶ 今後の課題

- 早期のサービスカバレッジ確立



## 営業体制

法人	大口	NW ソリューション 事業本部	直販	営業部門 (注)
	中小	KNSL	直販	営業部門
間販			代理店	
コンシューマ		BBC 事業本部	直販	DM&テレマ
			間販	代理店
				量販店
				auショップ他

(注) 一部代理店、テレマ等も利用。

---

Ubiquitous Solution Company

